

# FTPME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2007  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución  
07/11/2005

NIF  
G84497775  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos  
Bancaja

Administrador Activos

Directores Emisión Bonos

Bancaja  
JPMorgan  
Merrill Lynch International  
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja  
JPMorgan  
Merrill Lynch International  
Société Générale  
Banco Pastor

Agente Pago Bonos

Bancaja  
Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

Emisión de Bonos										
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0339731004	10/11/2005 8.423	1.203,56 103.137.585,88	100.000,00 842.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,060% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2880% 24/10/2007 13,188878 Bruto 11,210546 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0339731012	10/11/2005 3.000	100.000,00 300.000.000,00	100.000,00 300.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,100% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3280% 24/10/2007 1.106,044444 Bruto 940,137777 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A3(G) ES0339731020	10/11/2005 2.376	100.000,00 237.600.000,00	100.000,00 237.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2380% 24/10/2007 1.083,044444 Bruto 920,587777 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie B ES0339731038	10/11/2005 713	100.000,00 71.300.000,00	100.000,00 71.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,310% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,5380% 24/10/2007 1.159,711111 Bruto 985,754444 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2	
Serie C ES0339731046	10/11/2005 233	100.000,00 23.300.000,00	100.000,00 23.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,580% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,8080% 24/10/2007 1.228,711111 Bruto 1.044,404444 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3	
Serie D ES0339731053	10/11/2005 255	100.000,00 25.500.000,00	100.000,00 25.500.000,00	Variable Euribor 3M+2,350% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	6,5780% 24/10/2007 1.681,044444 Bruto 1.428,887777 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB- Ba2	BB- Ba2	
Serie E ES0339731061	10/11/2005 240	100.000,00 24.000.000,00	100.000,00 24.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	8,2280% 24/10/2007 2.102,711111 Bruto 1.787,304444 Neto	24/07/2038 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- C	CCC- C	
Total		691.837.585,88	1.524.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				% TACP Anual equivalente									
				1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70	2,93	3,16		
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00	30,00	32,00		
		Amort. final	Años	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	
		Amort. final	Años	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	24/10/2007	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,69	0,67	0,65	0,64	0,62	0,61	0,59		
		Amort. final	Años	15/05/2008	05/08/2008	05/01/2008	24/04/2008	18/04/2008	13/04/2008	04/08/2008	04/02/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,69	0,67	0,65	0,64	0,62	0,61	0,59		
		Amort. final	Años	15/05/2008	05/08/2008	05/01/2008	24/04/2008	18/04/2008	13/04/2008	04/08/2008	04/02/2008		
Serie A3(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,55	2,50	2,32	2,27	2,10	2,06	1,90	1,86		
		Amort. final	Años	18/03/2010	27/02/2010	23/12/2009	12/08/2009	10/06/2009	21/09/2009	22/07/2009	07/11/2009		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,98	3,75	3,55	3,36	3,19	3,03	2,88	2,75		
		Amort. final	Años	21/08/2011	30/05/2011	17/03/2011	01/08/2011	11/06/2010	09/08/2010	17/07/2010	29/05/2010		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,29	1,21	1,19	1,12	1,10	1,03	1,01		
		Amort. final	Años	25/12/2008	14/12/2008	16/11/2008	11/07/2008	10/11/2008	10/03/2008	09/08/2008	09/01/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,76	1,68	1,60	1,53	1,46	1,40	1,34		
		Amort. final	Años	07/09/2009	06/05/2009	05/04/2009	04/05/2009	03/10/2009	13/02/2009	21/01/2009	31/12/2008		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,29	1,21	1,19	1,12	1,10	1,03	1,01		
		Amort. final	Años	25/12/2008	14/12/2008	16/11/2008	11/07/2008	10/11/2008	10/03/2008	09/08/2008	09/01/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,76	1,68	1,60	1,53	1,46	1,40	1,34		
		Amort. final	Años	07/09/2009	06/05/2009	05/04/2009	04/05/2009	03/10/2009	13/02/2009	21/01/2009	31/12/2008		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,29	1,21	1,19	1,12	1,10	1,03	1,01		
		Amort. final	Años	25/12/2008	14/12/2008	16/11/2008	11/07/2008	10/11/2008	10/03/2008	09/08/2008	09/01/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,76	1,68	1,60	1,53	1,46	1,40	1,34		
		Amort. final	Años	07/09/2009	06/05/2009	05/04/2009	04/05/2009	03/10/2009	13/02/2009	21/01/2009	31/12/2008		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,72	1,59	1,58	1,46	1,45	1,32	1,32		
		Amort. final	Años	20/05/2009	18/05/2009	04/01/2009	31/03/2009	13/02/2009	02/11/2009	28/12/2008	24/12/2008		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,23	14,23	14,10	14,09	14,09	14,09	13,96	13,83		
		Amort. final	Años	18/11/2021	17/11/2021	10/01/2021	30/09/2021	28/09/2021	27/09/2021	08/11/2021	25/06/2021		

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

### Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
07/11/2005

NIF  
G84497775

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos

Bancaja

Administrador Activos

Bancaja

Directores Emisión Bonos

Bancaja

JPMorgan

Merrill Lynch International

Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja

JPMorgan

Merrill Lynch International

Société Générale

Banco Pastor

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Bancaja

Permuta Intereses

JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)

Estado Español

Depositario Activos

Bancaja

Audidores Fondo

Ernst&Young

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	79,17%	547.737.585,88	21,49%	90,54%	1.379.900.000,00
Serie A1	1,47%	10.137.585,88		55,27%	842.300.000,00
Serie A2	43,36%	300.000.000,00		19,69%	300.000.000,00
Serie A3(G)	34,34%	237.600.000,00		15,59%	237.600.000,00
Serie B	10,31%	71.300.000,00	10,81%	4,68%	71.300.000,00
Serie C	3,37%	23.300.000,00	7,32%	1,53%	23.300.000,00
Serie D	3,69%	25.500.000,00	3,50%	1,67%	25.500.000,00
Serie E	3,47%	24.000.000,00		1,57%	24.000.000,00
Emisión de Bonos		691.837.585,88			1.524.000.000,00
Fondo de Reserva	3,50%	23.403.786,32		1,60%	24.000.000,00
Aval Estado Español					
Serie A3(G)		237.600.000,00			237.600.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		71.517.606,76	4,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.634.778,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		882.364,04	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.230.448,57	6,228%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.679	4.106	
Principal			
Pendiente vencimiento	619.947.447,23	1.500.030.079,08	
Medio	231.410,02	365.326,37	
Mínimo	0,73	7,62	
Máximo	12.614.191,00	12.712.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,14%	3,20%	
Mínimo	4,00%	2,34%	
Máximo	9,25%	8,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	82	69	
Mínimo	01/09/2007	09/11/2005	
Máximo	04/04/2035	04/05/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	26,69%	37,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,02%	0,03%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,28%	62,91%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	48,88%	59,34%	
(F) - Construcción	11,62%	12,66%	
(D) - Industria manufacturera	16,82%	11,33%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,53%	4,47%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	4,04%	3,15%	
(H) - Hostelería	4,20%	3,02%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,69%	1,83%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,02%	1,75%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,44%	1,22%	
(C) - Industrias extractivas	0,93%	0,58%	
(B) - Pesca	0,51%	0,34%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,12%	0,15%	
(M) - Educación	0,15%	0,08%	
(J) - Intermediación financiera	0,05%	0,03%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,50%	2,33%	2,14%	2,13%	2,44%
Tasa anual equivalente	26,22%	24,64%	22,84%	22,77%	25,68%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	5,19%	8,80%	
Aragón	0,44%	0,64%	
Asturias	0,30%	0,22%	
Canarias	1,87%	2,42%	
Castilla y León	1,36%	2,28%	
Castilla-La Mancha	1,55%	2,05%	
Cataluña	12,56%	12,46%	
Comunidad Valenciana	56,04%	51,12%	
Extremadura	0,10%	0,10%	
Galicia	1,26%	1,23%	
Islas Baleares	4,46%	4,64%	
La Rioja	1,25%	1,21%	
Madrid	10,72%	8,76%	
Murcia	0,59%	2,54%	
Navarra	0,19%	0,16%	
País Vasco	2,13%	1,30%	

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Hasta 1 Mes	153	213.559,33	182.873,32	0,00	396.432,65	9,21	41.593.358,51	41.989.791,16	62,29
De 1 a 2 Meses	52	330.562,39	58.503,92	0,00	389.066,31	9,04	8.400.245,50	8.789.311,81	13,04
De 2 a 3 Meses	15	40.555,36	14.875,68	0,00	55.431,04	1,29	1.308.970,62	1.364.401,66	2,02
De 3 a 6 Meses	9	80.022,94	24.691,60	0,00	104.714,54	2,43	1.322.690,74	1.427.405,28	2,12
De 6 a 12 Meses	11	655.857,77	240.838,61	0,00	896.696,38	20,83	5.789.221,73	6.685.918,11	9,92
De 12 a 18 Meses	12	966.776,49	266.709,72	0,00	1.233.486,21	28,66	3.017.186,95	4.250.673,16	6,31
De 18 a 24 Meses	7	1.050.237,71	178.493,31	0,00	1.228.731,02	28,54	1.670.896,38	2.899.627,40	4,30
Total	259	3.337.571,99	966.986,16	0,00	4.304.558,15		63.102.570,43	67.407.128,58	

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final